

投資市場日報

2022年9月30日

通膨、緊縮、衰退等擔憂情緒重燃，衝擊歐美股市較明顯收低

國際股市指數	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
道瓊工業指數	29,225.61	-1.54%	-2.83%	-8.95%	-5.81%	-19.57%
標準普爾500指數	3,640.47	-2.11%	-3.13%	-9.68%	-4.67%	-23.62%
那斯達克指數	10,737.51	-2.84%	-2.98%	-10.65%	-3.94%	-31.37%
費城半導體指數	2,347.36	-3.29%	-3.96%	-14.47%	-9.16%	-40.52%
英國金融時報指數	6,881.59	-1.77%	-3.88%	-7.35%	-5.89%	-6.81%
德國DAX指數	11,975.55	-1.71%	-4.44%	-7.12%	-7.90%	-24.61%
法國CAC指數	5,676.87	-1.53%	-4.08%	-8.77%	-5.88%	-20.64%
義大利FTSE MIB指數	20,352.98	-2.40%	-6.63%	-6.82%	-6.78%	-25.57%
日本日經225指數	26,422.05	0.95%	-2.69%	-5.23%	-1.43%	-8.23%
韓國KOSPI綜合指數	2,170.93	0.08%	-6.92%	-10.55%	-8.71%	-27.09%
台灣加權股價指數	13,534.26	0.51%	-5.25%	-9.33%	-11.19%	-25.71%
上海綜合	3,041.20	-0.13%	-2.18%	-6.16%	-9.53%	-16.45%
滬深300	3,827.14	-0.04%	-1.09%	-6.42%	-13.44%	-22.53%
香港恆生指數	17,165.87	-0.49%	-5.41%	-14.27%	-21.96%	-26.63%
印度BSE 30指數	56,409.96	-0.33%	-4.58%	-2.70%	6.38%	-3.17%
印尼雅加達綜合指數	7,036.20	-0.58%	-2.53%	-1.34%	1.35%	6.91%
馬來西亞吉隆坡指數	1,397.50	-0.31%	-2.89%	-6.93%	-3.72%	-10.85%
新加坡海峽時報指數	3,115.08	-0.04%	-4.54%	-3.33%	-0.63%	-0.28%
越南VN指數	1,126.07	-1.53%	-7.30%	-11.39%	-7.55%	-24.84%
泰國SET指數	1,592.37	-0.43%	-3.22%	-2.10%	0.39%	-3.94%

國際匯市	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
美元指數	112.08	-0.46%	0.66%	2.99%	6.63%	16.79%
歐元	0.9818	1.67%	0.44%	-2.10%	-6.01%	-13.25%
英鎊	1.1122	3.15%	-0.51%	-5.24%	-8.32%	-17.45%
澳幣	0.6496	0.75%	-1.60%	-6.21%	-5.60%	-10.48%
瑞士法郎	0.9755	0.45%	0.62%	-0.09%	-2.07%	-6.20%
日圓	144.46	0.14%	-1.56%	-4.16%	-5.72%	-20.37%
人民幣	7.1250	1.05%	-0.21%	-3.19%	-6.04%	-10.47%
離岸人民幣	7.0980	0.09%	0.51%	-2.49%	-5.67%	-10.21%
新台幣	31.847	0.06%	-0.73%	-4.56%	-6.80%	-13.04%
印度盧比	81.8005	-0.33%	-0.97%	-2.32%	-3.70%	-8.87%
泰銖	38.2100	0.19%	-2.02%	-4.66%	-7.98%	-12.71%
馬來西亞令吉	4.6475	-0.46%	-1.68%	-3.39%	-5.32%	-10.12%
俄羅斯盧比	57.5000	-0.46%	0.64%	6.69%	-4.76%	29.01%
土耳其里拉	18.4984	-0.11%	-0.48%	-1.66%	-9.70%	-31.75%
波蘭羅提	4.9449	0.40%	-1.17%	-4.68%	-9.04%	-18.01%
巴西雷亞爾	5.3978	-0.06%	-2.99%	-5.95%	-3.30%	5.44%
墨西哥披索	20.1537	0.00%	0.12%	-0.28%	-0.14%	2.20%
南非蘭特	18.0076	-0.14%	-0.45%	-5.93%	-9.31%	-11.31%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 9 月 29 日

一、亞洲

週四(9/29)台灣加權、日經225、南韓KOSPI指數分別漲0.51%、0.95%、0.08%，中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數則收低0.13%、0.04%、0.49%、0.33%。東南亞主要股市再度走低，新加坡、馬來西亞、泰國、印尼、越南等股市跌0.04%至1.53%。

在英國央行宣布臨時入市購買長債，舒緩市場極度不安的情緒，令歐美公債利率下滑及美元回落之下，週三美股強力走升。此股極佳的情緒延伸至週四亞洲市場，地區股市幾乎皆早盤開高並維持平盤以上波動。然而，部份地區盤中漲勢動能逐漸消退，良好的市場情緒有所反轉，最終主要指數形成漲跌互見作收。

英國央行的積極救援行動不僅激勵美股，也帶動台股反彈氣勢。週四大盤指數開高後一度強漲逾150點，但衝高後不久動能迅速消退，漲幅回吐使指數下滑至平盤附近。後續走勢有所回穩，最終加權股價指數回漲68點，收在13,534點，呈現弱勢反彈格局。產業類股多數走升，電子和金融保險溫和收漲0.01%與0.5%，傳產則表現較亮眼，電器電纜和汽車強漲超過3%，觀光和玻璃陶瓷大漲2%以上，運輸、鋼鐵、生技醫療、塑膠等也走高1%以上。

國際市場受英國央行積極舉措激勵，投資者情緒回穩之下，也帶動中國上證和滬深300二指數回升。與台股相似，早盤呈現開高走高，來到日內高點後漲勢動能逐漸消退，漲幅出現縮減，尾盤無力站穩平盤之上，最終二指數小幅續跌。產業板塊漲跌互見，旅遊下挫超過2%，銀行、證券、房地產、建材等跌1%以上，為拖累大盤指數的主要類股，而醫藥和煤炭強勢走高超過2%，光伏、新能源車、碳中和、節能風電等漲1%以上。

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數跌1.67%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌1.71%、1.77%、1.53%、2.4%。

雖然英國央行入市購買長債的積極行動帶來一定激勵，但投資者認為此舉僅是短期臨時性的干預，對於解決目前高通膨問題並無法有效幫助，公債利率重新走升，加上北溪系統管道發現第4處破洞，能源危機威脅提高，擔憂情緒壟罩市場，促使週四歐股開盤明顯走低。盤中英國首相Truss公開捍衛所提的減稅計劃，令市場信心進一步下滑，股市延續

弱勢震盪格局，而德國最新通膨年增率來到10%，為歐元區成立以來首次，通膨壓力相當大，同時美股上午盤走勢回落，歐洲不佳的市場情緒難以扭轉，主要指數以下跌作收。

歐洲主要類股皆收低，金融、不動產、公用事業、景氣循環消費、科技等下挫2.03%至2.91%，非景氣循環消費、原物料、工業等跌1.01%至1.39%，能源和健康照護走低0.82%與0.87%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
歐元區9月經濟前景指數	93.7	95.0	97.6
歐元區9月消費者信心指數終值	-28.8	-28.8	-25
德國9月通膨增長率初值(月)	1.9%	1.3%	0.3%
德國9月通膨增長率初值(年)	10%	9.4%	7.9%
德國9月調和通膨增長率初值(月)	2.2%	1.3%	0.4%
德國9月調和通膨增長率初值(年)	10.9%	10%	8.8%

三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌1.54%(-458.13點)、2.11%(-78.57點)、2.84%(-314.13點)，美國10年公債利率由3.737%走升至3.782%，美元指數下滑0.48%，來到112.08。

經過一天反彈後，投資者對英國央行的短期購債行動可帶來的支持作用有所疑慮，公債利率重新走升，擔憂情緒再度主導市場，而一週初申請失業救濟金人數降至20萬人以下，為今年4月以來低點，提高美聯儲繼續積極升息的緊張感，同時第二季經濟確定負成長，實際上連兩季負增長應已進入技術性衰退，令美股早盤皆回落開低。盤中走勢持續偏弱，負面氛圍難以出現反轉，最終三大指數全面較明顯回跌，費城半導體指數連漲中止並收低3.29%。

標普500指數盤中低點來到3,610點，為此波下修走勢的新低點，同時收在3,640點，亦為今年以來的收盤新低，而11項類股全收在平盤之下。公用事業挫低4.07%，非必需消費下挫3.38%，通訊服務、科技、不動產等跌2.47%至2.87%，金融、原物料、必需消費、工業等走低1.24%至1.83%，能源和健康照護修正0.13%及0.92%。

道瓊工業指數成分股僅兩檔個股小幅收漲，其餘皆走低，22檔個股跌幅達1%。其中，波音下挫6%，蘋果和連鎖藥局Walgreens跌4%以上，NIKE走低3.4%，為表現特別疲弱的主要個股。

市場情緒較不佳，科技成長股面臨賣壓不小，令那斯達克指數出現較明顯跌幅。其中，前100大個股超過95%收低，科技巨頭FAAMG至少下挫1.4%以上，半導體大廠多數跌幅超過2%，Netflix和特斯拉則跌2.2%及6.8%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
一週初申請失業救濟金人數	19.3萬	21.5萬	20.9萬
第二季GDP成長率終值(年化季增)	-0.6%	-0.6%	-1.6%

四、國際油價

紐約油價跌0.65%，走低至81.61美元；布蘭特油價跌0.79%，走低至88.62美元。雖然OPEC考慮減產支持油價，但投資市場風險情緒轉差，經濟前景擔憂情緒再度高漲之下，對油價走勢不利，致使週四兩大國際油價回跌。

【台中銀投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。本基金投資涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。公開說明書備索，或至本公司網站<https://www.tcbsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。